



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018)

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Briz Vera, piso 5.

 +593 4 2510155  +593 4 2513557  +593 99 456 4886

 panamericanyasociados@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 41

📍 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Briz Vera, piso 5.

☎ +593 4 2510155 +593 4 2513557 📞 +593 99 456 4886

✉ panamericanyasociados@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujo de Efectivo por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estado Financiero que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras informaciones aclaratorias.

En nuestras Opinión los estados financieros presentan razonablemente respeto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** al 31 de diciembre del 2019 así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2.- Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección " Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** De conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.



3.- Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** Es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

4.- Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoría con el fin de diseñar procedimiento de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.** Como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para revisión de los ICT

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333
Guayaquil, Ecuador
Junio 29, 2020**

**Panamita E. Asociados, C.A.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

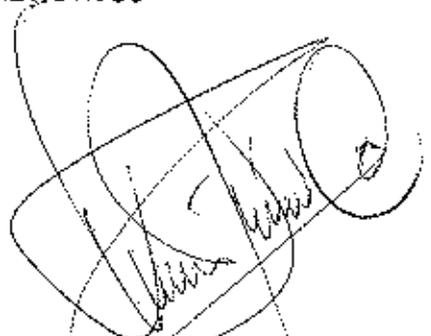


PANAMERICAN & ASOCIADOS

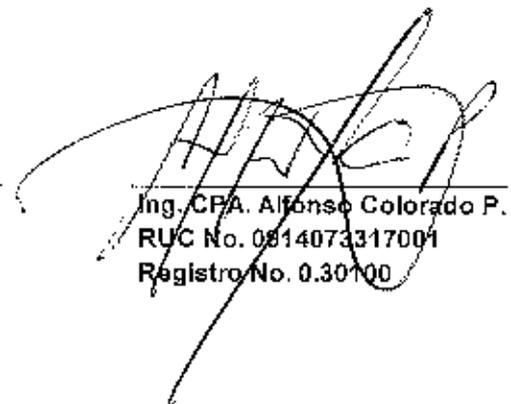
AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	144.409,05	306.936,64
Activos Financieros	2	800.657,53	1.242.317,59
Inventarios	3	2.879.731,04	2.225.409,11
Activos por Impuestos Corrientes	4	39.127,59	28.641,72
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	US\$	3.863.925,21	3.803.305,06
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	5	2.625.687,79	1.491.578,91
Activo Intangible	6	550,00	550,00
Otros Activos no corrientes	7	39.561,18	39.561,18
Inversiones no Corrientes	8	47.442,34	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE	US\$	2.713.241,31	1.531.690,09
TOTAL ACTIVOS	US\$	6.577.166,52	5.334.995,15



Sr. Jorge Zarate Gardenas
Gerente General
CI. 0912855590



Ing. CPA. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0814073317001
Registro No. 0.30100

Ver notas a los Estados Financieros

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.

📍 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Briz Vera, piso 5.

☎ +593 4 2510155 +593 4 2513557 📞 +593 99 456 4886

✉ panamericanyasociados@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

PASIVOS	NOTAS	Años Terminados al	
		31 de diciembre	
PASIVOS CORRIENTES		2019	2018
Cuentas y Documentos por Pagar	9	1.029.067,83	574.353,42
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	678.338,17	400.124,19
Otras Obligaciones Corrientes por Pagar	11	91.124,94	106.558,80
Otros Pasivos Corrientes	12	4.975,82	7.284,55
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	US\$	1.803.506,76	1.088.321,96
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13	711.825,92	548.893,28
Préstamos Accionistas a Largo Plazo	14	1.831.119,08	1.699.545,87
Provisiones por Beneficios a Empleados	15	26.183,44	26.183,44
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	US\$	2.669.128,44	2.274.622,59
TOTAL PASIVOS	US\$	4.472.635,20	3.362.944,55
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	299.500,00	299.500,00
Aporte para futura capitalización		38.000,00	38.000,00
Reserva Legal		54.028,86	45.621,46
Reserva Acumulada Adopción NIIF por primera vez		59.388,36	59.388,36
Superavit Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		875.463,25	875.463,25
Utilidades Acumuladas		654.076,83	502.006,80
Utilidad del Ejercicio		124.074,02	152.070,03
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	US\$	2.104.531,32	1.972.049,90
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	6.577.166,52	5.334.995,15


Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
CI. 0912855590


Ing. CPA. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914073317001
Registro No. 0.30100

Ver notas a los Estados Financieros



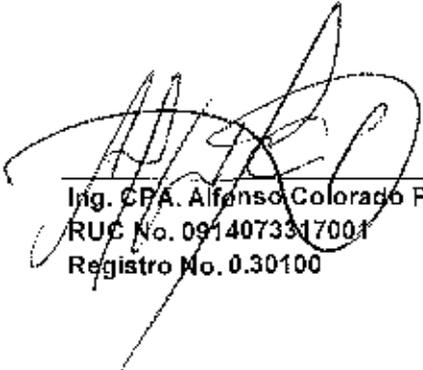
PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años Terminados al 31 de diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas 12%		3.437.100,51	3.398.767,18
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	US\$	3.437.100,51	3.398.767,18
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta y Producción		-1.981.991,51	-1.998.897,30
TOTAL COSTO DE VENTA	US\$	-1.981.991,51	-1.998.897,30
UTILIDAD OPERACIONAL	US\$	1.475.109,00	1.399.869,88
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y Ventas		-1.194.172,44	-1.173.792,41
Gastos Financieros		-113.753,98	-59.203,14
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	US\$	-1.307.926,42	-1.232.995,55
OTROS INGRESOS - EGRESOS	US\$	27.443,33	99.145,13
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		194.625,91	266.019,46
(-) 15% Participación Trabajadores		-29.193,89	-39.756,87
(-)25% Impuesto a la Renta		-41.358,01	-57.295,89
(-) 10% Reserva Legal		-	-18.896,67
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$	124.074,02	152.070,03


Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
CI. 0912855590


Ing. CPA. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914073317001
Registro No. 0.30100

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSCHUS CONSULTING SERVICES INTL.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	OTROS SUPERAVIT		
	301	302	30401	30504	30601	30603	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2019	299.500,00	38.200,00	54.029,86	575.463,25	854.078,53	59.388,36	124.074,02	2.104.531,32
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 2018	299.500,00	38.000,00	45.521,46	875.453,25	502.006,80	59.388,36	152.070,03	1.572.049,50
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			8.407,40	-	152.070,03	-	27.598,01	132.481,42
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			8.407,40	-	152.070,03	-	(152.070,03)	8.407,40
Resultado Integr. Tabla de Ajustes (pérdida del ejercicio)			-	-	-	-	124.074,02	124.074,02

[Signature]
Ing. CPA. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914073317001
Registro No. 0.30100

[Signature]
Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
C.I. 0912855590

Ver notas a los Estados Financieros

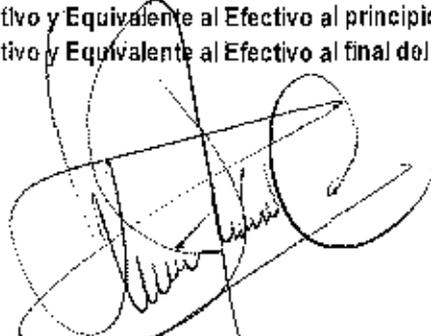


PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	2019	2018
Flujos de Efectivo procedente de Actividades de Operación	34.960,98	-120.122,12
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3.443.022,17	2.787.424,40
Pago a proveedores por el suministros de bienes y servicios	-2.159.763,40	-2.632.803,42
Pago y por cuentas de los Empleados	-29.193,89	-39.756,87
Otros pagos por actividades de operación	-1.298.696,05	-1.119.136,77
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-41.358,01	-57.295,89
Otras entradas (salida) de efectivo	120.950,16	941.445,43
Flujo de Efectivo procedentes de Actividades de Inversión	-1.181.551,91	-21.671,71
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-541.481,46	-21.671,71
Otras entradas (salida) de efectivo	-640.070,45	-
Flujo de Efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento	984.063,34	232.367,49
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	199.500,00
Financiamiento a largo plazo	984.063,34	290.504,00
Pago de préstamos	-	-257.836,51
Incremento neto de efectivo y Equivalente de Efectivo	-162.527,59	90.573,66
Efectivo y Equivalente al Efectivo al principio del periodo	306.936,64	216.361,98
Efectivo y Equivalente al Efectivo al final del periodo	144.409,05	306.935,64


Sr. Jorge Zarate Cardenas
Gerente General
CI. 0912855590


Ing. CPA. Alfonso Colorado P.
RUC No. 0914073317001
Registro No. 0.30100

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INST.

**ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A. fue Constituida según escritura pública otorgada el 18 de septiembre del 2007, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de septiembre del mismo año.

Su objeto social es Venta al por menor de artículos de bazar en general según consta en la referida escritura.

CAPITAL SOCIAL

La compañía ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A., tiene un capital social de **US\$ 299.500.00** Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en acciones ordinarias y nominativas de \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA.

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor



razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.



Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuestas

Propiedades y equipo:

NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:



- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;



- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PPE	VIDA ÚTIL	%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33,33%
Vehículo	5 años	20%
Otros Activos Fijos	10 años	10%

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado



Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Obligaciones Financieras y Bancarias.

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado resultado integral del año usando el método del interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de las obligaciones por los menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran, cancelan o se cumplen su obligación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el monto inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2019 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.



Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá e suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos



en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

Beneficios a empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido



Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición. - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Normas contables, nuevas y revisadas, emitidas y su aplicación efectiva.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2017 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera

Modificaciones a la NIC 7 – Estado de Flujo de Efectivo: Responden a la necesidad de mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros en relación con los pasivos que surgen de actividades de financiación, y requieren que las entidades releven la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.

Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias: Aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.

Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones y otras Entidades: Las modificaciones aclaran los requerimientos de relevar información sobre inversiones en subsidiarias, empresas conjuntas o asociados que están clasificados o mantenidos para la venta.

La adopción de estas modificaciones no tuvo un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus relevaciones.



NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera": Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las NIIF.

NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones": Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo, las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener, y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio.

NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

NIC 40 "Propiedades de Inversión": La aclaración sobre la transferencia de una propiedad de inversión desde o hacia, sólo está permitida cuando existe evidencia de un cambio en su uso.

NIIF 4 "Contrato de seguros": La modificación permite a las entidades que están dentro del alcance de la NIIF 4 la opción de aplicar la NIIF 9 o su extensión temporal. (Derogada por la NIIF 17 vigente a partir del 1-01-2021)

Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:

Una exención temporaria— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando a la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporaria opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021.

Un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del período para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

La adopción de las modificaciones relacionadas a la empresa, no tuvieron un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía y sus revelaciones.

ESPACIO EN BLANCO

 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Bríz Vera, piso 5.

 +593 4 2510155  +593 4 2513557  +593 99 456 4886

 panamericanyasociados@gmail.com



<u>Norma Internacional o Modificación</u>	<u>Sujeto de modificación</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias"	Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si la autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	01/01/2019
Modificaciones a la NIIF 9	Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.	01/01/2019
Modificaciones a la NIC 28	Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto- al que no se aplica el método de la participación- usando la NIIF 9 antes contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.	01/01/2019



<p>Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017</p>	<p>Las modificaciones a la NIIF 13 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.</p> <p>Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.</p> <p>Una de las modificaciones a la NIC 12 aclara que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.</p> <p>Una de las modificaciones a la NIC 23 aclara que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo como parte de los préstamos generales.</p>	<p>01/01/2019</p>
---	--	-------------------



NIIF 9: Instrumentos Financieros

La **NIIF 9** emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la **NIIF 9**, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la **NIC 39- Instrumentos Financieros** se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente los instrumentos de deudas que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la **NIIF 9** las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios del acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados la **NIIF 9** requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo Financiero que sea atribuible a cambios en el



riesgo de crédito del referido pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la **NIC 39**, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Respecto al deterioro de activos financieros, la **NIIF 9** establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdidas incurrida, de conformidad con la **NIC 39**. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La **NIIF 9** mantiene los tres tipos de mecanismo de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la **NIC 39**. De conformidad con la **NIIF 9**, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financiera elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.



ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual, en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Ejercicio	194.625,94	265.045,81
15% Participación Trabajadores	<u>29.193,89</u>	<u>39.756,87</u>
Utilidad Antes de Impuesto	165.432,05	225.288,94
(+) Gastos No Deducibles Locales	-	3.894,62
Utilidad Gravable	165.432,05	229.183,56
Total Impuesto Causado	41.358,01	57.295,89
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	31.059,22	40.281,62
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	10.298,79	17.014,27
(+) Saldo de Anticipo Pendiente de Pago	-	9.400,17
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	9.842,48	14.636,76
IMPUESTO POR PAGAR	US\$ 456,31	11.777,68

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos



gravables y 0.4% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

Pagos Efectuados. – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisa.

Aspecto Tributario:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no)
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla, el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incremental por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente, entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.



El martes 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

- Que el artículo 56 dispone que las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000,000.00) en el ejercicio fiscal 2018; pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos de acuerdo con la tabla establecida en el mencionado artículo.

**DE LA CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL
ingresos, de acuerdo tabla:**

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- Que el Segundo y tercer inciso del artículo 56 del mismo legal señalan que las sociedades pagarán la contribución única y temporal teniendo como referencia el total ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio año 2018, inclusive los ingresos que se encuentre bajo un régimen de impuestos renta únicos y que ningún caso esta contribución será superior el veinticinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.
- Que en los dos últimos incisos del artículo 56 se establece que esta contribución no podrá ser utilizadas como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otro tributo durante los años 2020, 2021 y 2022 y que esta contribución no será aplicada para empresas públicas.
- Esta contribución se declara y pagara en el formulario 124 (Contribución Única y Temporal dispuesto en La ley Orgánica y Progresividad Tributaria). El plazo para declarar y pagar la Contribución Única y Temporal será 1 de enero hasta 31 de marzo de cada año, según corresponda
- Las sociedades canceladas hasta el 31 diciembre de 2019, no está obligadas a declarar y pagar la contribución de la que trata esta resolución.



ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Bancos	1.1.		<u>2019</u>	<u>2018</u>
			144.409,05	306.936,64
		US\$	<u>144.409,05</u>	<u>306.936,64</u>

1.1.- Bancos

			<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano CTA. CTE. 875018210			4.840,87	-
Banco Produbanco CTA. CTE. 02020008957			93.928,30	4.508,95
Banco Pichincha CTA. CTE. 2100061378			23.495,32	288.081,20
Banco Internacional CTA. CTE. 1700610679			1.340,28	-
Banco Pichincha CTA. AHO. JZC 3613328200			16.952,02	11.602,94
Banco Pichincha CTA. AHO. FUT ZARIMP 2202628502			3.640,30	2.531,59
Banco Produbanco CTA. CTE. JZC0220001076			211,96	211,96
		US\$	<u>144.409,05</u>	<u>306.936,64</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2019, bancos representan principalmente valores depositados en cuentas corrientes de bancos locales por \$ 144.409.05 respectivamente como vemos en la nota mencionada.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	2.1.		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por cobrar			612.573,58	518.496,24
Cuentas por Cobrar Relacionadas	2.2.		19.086,76	143.481,65
			258.997,19	580.340,70
		US\$	<u>800.657,53</u>	<u>1.242.317,59</u>

2.1.- El saldo de la cuenta por cobrar clientes tiene un vencimiento entre 30, 60 y 90 días plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y no devenga intereses.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

2.2.-Cuentas por Cobrar Relacionadas

Ferripelrol S.A.	67.941,16	350.771,46
Cafajev S.A.	20.289,87	108.476,67
Mozar S.A.	58.607,57	3.836,24
Proancarde	124.258,59	117.256,33
US\$	268.997,19	580.340,70

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Mercadería	2.879.731,04	2.225.409,11
US\$	2.879.731,04	2.225.409,11

(Nota 4) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor (IVA)	17.775,39	21.295,22
Crédito tributario a favor (I.R.)	21.352,20	7.346,50
US\$	39.127,59	28.641,72

(Nota 5) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01-01-2019	COMPRAS	AJUSTES / REVALUO	SALDO AL 31-12-2019
COSTOS				
Terreno	501.956,35	-	-	501.956,35
Inmuebles	466.145,82	530.155,98	-	996.301,80
Inmuebles por Revaluo	611.254,18	-	742.999,55	1.354.253,73
Ins. Maq. Equipos	158.757,92	991,97	-	159.749,89
Muebles y Enseres	64.271,07	600,00	-	64.871,07
Equipo de Computación y Software	40.316,01	9.733,51	-	50.049,52
Vehículo	34.812,50	-	-	34.812,50
TOTAL COSTOS	US\$ 1.877.513,85	541.481,46	742.999,55	3.161.994,83
DEPRECIACIÓN				
Depreciación acumulada	-385.934,94	-100.372,10	(50.000,00)	-536.307,04
TOTAL DEPRECIACIÓN	US\$ -385.934,94	-100.372,10	(50.000,00)	-536.307,04
TOTAL ACTIVO FIJO	US\$ 1.491.578,91	441.109,36	692.999,55	2.625.687,79



(Nota 6) ACTIVO INTANGIBLE

El detalle de activo intangible al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marca, Patente, derechos de llaves	550,00	550,00
US\$	<u>550,00</u>	<u>550,00</u>

(Nota 7) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de activos no corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Activos por liquidar	39.561,18	39.561,18
US\$	<u>39.561,18</u>	<u>39.561,18</u>

(Nota 8) INVERSIONES NO CORRIENTES

El detalle de inversiones no corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones	47.442,34	-
US\$	<u>47.442,34</u>	<u>-</u>

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	932.970,37	482.443,46
Cuentas por Pagar Relacionadas	96.097,46	91.909,96
US\$	<u>1.029.067,83</u>	<u>574.353,42</u>

(Nota 10) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Préstamos Bancarios

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	678.338,17	400.124,19
US\$	<u>678.338,17</u>	<u>400.124,19</u>

BANCO PRODUBANCO

Fecha de inicio	20/05/2016
Fecha de culminacion	29/04/2020
No. de Operación	CAR20200104100001
Monto del préstamo	\$303.787,23
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$37.437,86

BANCO PRODUBANCO

Fecha de inicio	19/05/2016
Fecha de culminacion	28/04/2020
No. de Operación	CAR20200088205001
Monto	\$32.926,90
Tasa de interés	11,83%
Saldo	\$4.158,25

BANCO PRODUBANCO

Fecha de inicio	13/05/2015
Fecha de culminacion	16/04/2020
No. de Operación	CAR20200147145000
Monto	\$26.990,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$8.525,82

BANCO PRODUBANCO

Fecha de inicio	
Fecha de culminacion	17/12/2019
No. de Operación	09/06/2021
Monto	CAR20200278680000
Tasa de interés	\$150.000,00
Saldo	10,21%
	\$97.551,61

📍 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Briz Vera, piso 5.

☎ +593 4 2510155 +593 4 2513557 📞 +593 99 456 4886

✉ panamericanyasociados@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

BANCO PICHINCHA

Fecha de inicio	28/12/2018
Fecha de culminacion	02-2012,2023
No. de Operación	3203886-00
Monto	\$410.000,00
Saldo	\$73.706,01

BANCO PICHINCHA

Fecha de inicio	27/10/2019
Fecha de culminacion	26/09/2020
No. de Operación	346783900
Monto	\$100.000,00
Saldo	\$75.903,78

BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	19/10/2018
Fecha de culminacion	16/10/2020
No. de Operación	'0000179874
Monto	\$350.000,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$151.149,56

BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	24/09/2019
Fecha de culminacion	16/09/2021
No. de Operación	'0000191844
Monto	\$73.000,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$35.496,21

📍 Vélez 556 y García Avilés - Edif. Briz Vera, piso 5.

☎ +593 4 2510155 +593 4 2513557 📞 +593 99 456 4886

✉ panamericanyasociados@gmail.com



BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	27/09/2019
Fecha de culminación	02/10/2024
No. de Operación	0000192077
Monto	\$420.000,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$84.000,00

BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	31/05/2019
Fecha de culminación	02/06/2021
No. de Operación	0000187994
Monto	\$145.000,00
Tasa de interés	10,20%
Saldo	\$72.448,77

(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de otras obligaciones corrientes por pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la Renta por Pagar	41.358,01	57.295,89
Con el IESS	5.032,53	3.196,90
Por Beneficios de Ley a Empleados	15.540,51	6.310,14
Participación Trabajadores	29.193,89	39.756,87
US\$	<u>91.124,94</u>	<u>106.559,80</u>

(Nota 12) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de otros pasivos corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Acreedores Varios	4.975,82	7.284,55
US\$	<u>4.975,82</u>	<u>7.284,55</u>



(Nota 13) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios	711.825,92	548.893,28
	US\$ <u>711.825,92</u>	<u>548.893,28</u>

BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	24/09/2019
Fecha de culminación	16/09/2021
No. de Operación	191844
Monto	\$73.000,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$28.993,92

BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	31/05/2019
Fecha de culminación	02/06/2021
No. de Operación	187994
Monto	\$145.000,00
Tasa de interés	10,20%
Saldo	\$38.968,22

BANCO BOLIVARIANO

Fecha de inicio	27/09/2019
Fecha de culminación	02/10/2024
No. de Operación	192077
Monto	\$420.000,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$322.000,00



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

BANCO PRODUBANCO

Fecha de inicio	17/12/2019
Fecha de culminación	09/06/2021
No. de Operación	CAR20200278680000
Monto	\$150.000,00
Tasa de interés	10,21%
Saldo	\$52.448,39

BANCO PICHINCHA

Fecha de inicio	28/12/2018
Fecha de culminación	02/12/2023
No. de Operación	3203886
Monto	\$410.000,00
Saldo	\$269.415,39

(Nota 14) PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO

El detalle de préstamos accionistas largo plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jorge Zarate Cardena	1.931.119,08	1.699.545,87
	US\$ <u>1.931.119,08</u>	<u>1.699.545,87</u>

(Nota 15) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	15.954,08	15.954,08
Indemnización por Desahucio	10.229,36	10.229,36
	US\$ <u>26.183,44</u>	<u>26.183,44</u>

- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



- De acuerdo con disposiciones del Código Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

{Nota 16} CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de doscientos noventa y ocho mil quinientos 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América, (299.500.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. De Aportes	Valor por Aporte	Valor Total 2019
Zarate Cardenas Jorge Enrique	298.000,00	1,00	298.000,00
Zarate Espinoza Alejandro Fabian	500,00	1,00	500,00
Zarate Espinoza Carolina Astrid	500,00	1,00	500,00
Zarate Espinoza Jean Pierre	500,00	1,00	500,00
	299.500,00		299.500,00

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades que resulte de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A. Obtuvo una Utilidad de US\$ 124.074.02

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A. Así mismo hemos revisado sus



estados financieros al 31 de diciembre del 2019 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía ZAR IMPORT ZARIMPORT S.A. por la Superintendencia de Compañías.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados adopción NIIF por primera vez	59.388,36	59.388,36
US\$	<u>59.388,36</u>	<u>59.388,36</u>

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros

cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de los estados financieros (29 de marzo, 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.